【04】答疑汇总 01 & 一颗彩蛋

Q
A
答疑汇总 VOL.01
理财投资新手的操作指南

很多朋友询问文章更新的频率，在这里统一做一下说明。教程包括**正文**和**答疑汇总**两个部分，都是一周一更新。正文每周五更新一篇，答疑汇总在正文的几天后发更新。答疑我会尽量晚一点发，多收集一些留言，内容也能全面一些。

另外，收到很多留言说，看了我的文章和教程以后，从开始的不关心钱，到注重理财和投资。真的特别高兴，说明我的努力得到了大家的认可，也帮到了更多的人，谢谢大家一直以来的支持。

先说彩蛋部分，在**年底以前**，「国债逆回购」会出现一次确定性的投资机会。按照教程的更新进度，这部分内容更新出来的时候已经到了 2018 年，白白错过了这个机会。所以，先提前把这部分的内容更新出来，方便大家抓住机会。

国债逆回购

除了闲钱，有一些钱可能会固定一个月或者一段时间不用，又不喜欢理财 App 里的固收理财（其实有蛮大的违约风险），对于 P2P 也不放心，可以考虑另一个利器——**国债逆回购**。

国债逆回购可以通俗的理解为（实际过程比这个复杂），把钱借给国家，约定一个日期和利息，到期归还。因为是把钱借给国家，国家会保证还款，**安全性甚至高于存款**。银行还可能破产，而国家是几乎不可能破产的。

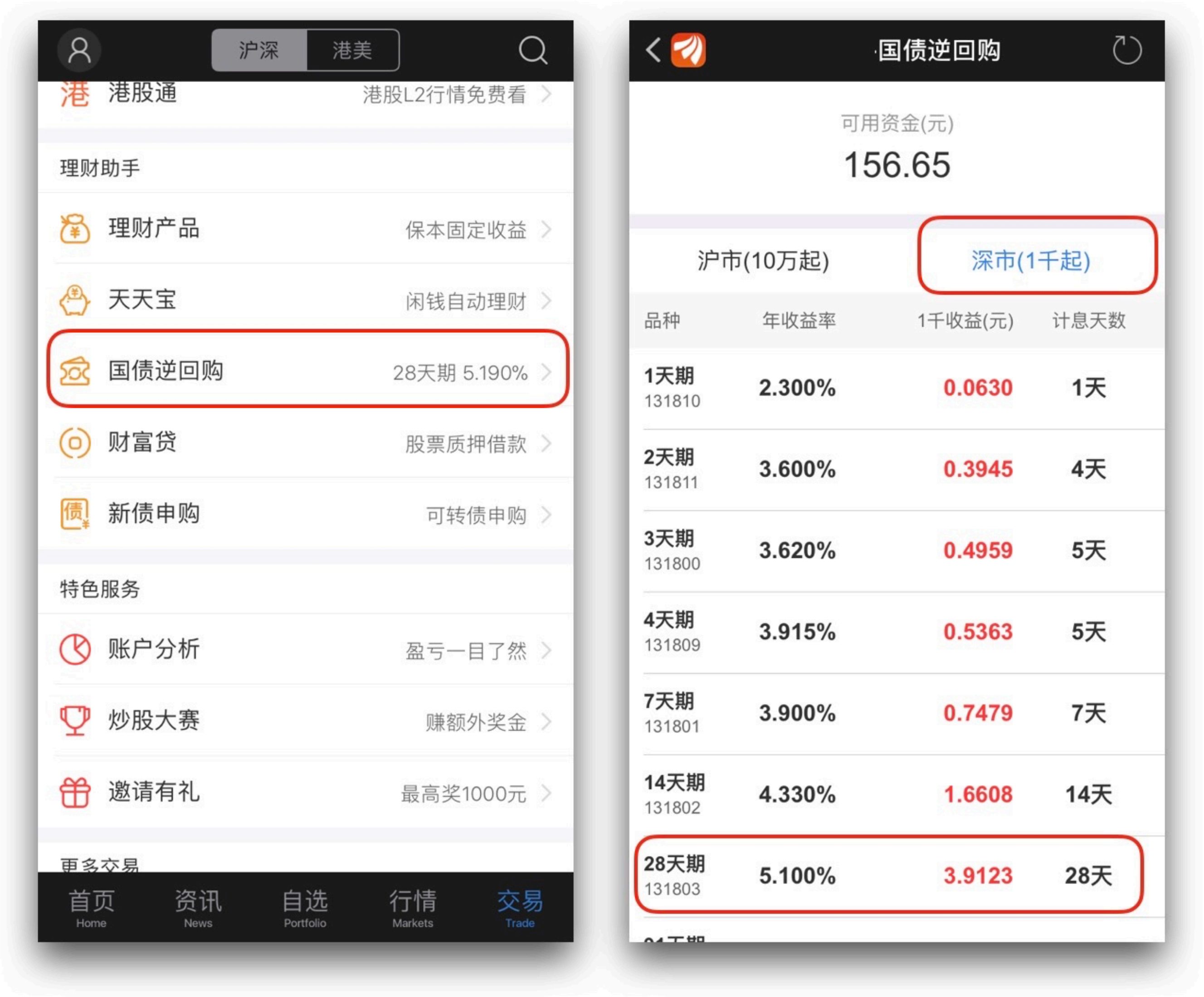
平时来看，国债逆回购的长期收益不算高，年化 45%，但是，**有些时段国债的收益率会非常逆天**，比如

- 月末
- 季度末
- 年末

这些时候，各个机构的资金流动性比较紧张，都缺资金，逆回购的收益率就水涨船高，甚至会出现短期年化 20% 以上的收益率。如果在这些时间碰巧手里有闲钱，强烈建议参与「国债逆回购」。

购买方法如下，依然用东方财富举例，在「天天宝」下面就可以看到「国债逆回购」的选项，进去之后可以看到「沪市」和「深市」两个选项，门槛不同，一个是 10 万，一个是 1 千，酌情选择就好（选收益率高的）。

在这里，我们可以看到 28 天期的收益率达到了 5.1%，因为刚好跨过了年末这个关口（写作于 12 月 12 日），所以收益率也是不错的。



港股通 港股L2行情免费看

理财助手

理财产品 保本固定收益

天天宝 闲钱自动理财

国债逆回购 28天期 5.190%

财富贷 股票质押借款

新债申购 可转债申购

特色服务

账户分析 盈亏一目了然

炒股大赛 赚额外奖金

邀请有礼 最高奖1000元

更多交易

国债逆回购

可用资金(元)

156.65

沪市(10万起)　深市(1千起)

品种	年收益率	1千收益(元)	计息天数
1天期 131810	2.300%	0.0630	1天
2天期 131811	3.600%	0.3945	4天
3天期 131800	3.620%	0.4959	5天
4天期 131809	3.915%	0.5363	5天
7天期 131801	3.900%	0.7479	7天
14天期 131802	4.330%	1.6608	14天
28天期 131803	5.100%	3.9123	28天

国债逆回购

重点再强调一遍，每逢**月末**、**季度末**和**年末**，一定要看一下「国债逆回购」常常有惊喜哦。

答疑总结

> 关于证券账户和基金账户的区别。

这个问题在留言中非常常见，有的是想用蚂蚁财富（基金账户）买股票，有的是想用证券账户买基金。其实，这两个账户是相互独立的，不管是资金还是可购买的品种都是独立的。

- 基金账户只能购买基金，门槛比较低不需要专门开户，下载一个 App 绑定银行卡就可以开始使用了。**基金账户是不能买股票的**。我推荐的蚂蚁财富就是基金账户，那些理财账户，比如京东金融、陆金所等，本质上也是基金账户。

- 证券账户，也叫券商账户、股票账户，说的是同一个账户。证券账户**需要专门开户**，需要身份证信息+客服视频验证。证券账户可以交易各种证券，包括股票、债券、权证和**部分**基金。只有 ETF（Exchange Traded Funds） 和 LOF（Listed Open-Ended Fund） 基金才能通过证券账户交易，已经使用过蚂蚁财富的朋友会发现有些基金的名字后面会跟着「LOF」字样，这就是 LOF 基金的意思，股票账户是可以直接购买这些基金的，搜索基金代码就可以找到。具体的购买方法，我会在第三章讲到，大家先不要着急。

> 我还是一个大学生，之前在首页看到作者的装了啥颠覆了我对理财的理解，原本还是嗤之以鼻，现在觉得需要尽早准备。不过身为学生党，收入开支很不确定，而且没有个人收入，不知道对教程应该做到怎样一个程度?

其实作者现在也还是学生身份，所以说，当然是要尽力做到 100% 的程度啦。理财的重点不是本金，而是收益率那个「百分比」，收益率才是你的理财能力，而这个百分比和收入、本金都无关。理财要趁早，最早开始越好。提升收益率要花很长的时间，需要慢慢学习锻炼，等到有钱再开始学习就来不及了。

作为学生，可以先从一些小钱开始管理，其实存余额宝也是一种理财啊。然后，你可以把父母给的生活费当做自己的「收入」来记账。不管是上班族还是学生，这一进一出（收入和消费）肯定都是一样的，无非就是金额的区别。

另外，如果家里一年给一次钱，可能有的人几个月就开始挨饿了，而有的人用到年末依然有节余，这其实也是理财能力的一种体现。可以试着让家里打钱的时候，大量少次，比如一个季度或者一年，甚至更长时间转账一次，这样也可以锻炼自己的理财水平，练习有计划的消费和控制消费。

而且，家里一年转账一次还有一个好处，你有了用来理财的「本金」，再也找不到「没钱可理」的借口了。关于我的经历，可以听听 Hum 的 Checked 播客，我参加过一期访谈，里面聊到了很多。我的理财经历刚好是从上大学开始的，所以我一直说大学理财时机刚刚好，要趁早开始。

> 在盘点资产的时候，国内的朋友社保公积金这些该如何记录呢？这部分对我来说很复杂，有部分自己交的，有部分公司交。同时我准备取出一部分公积金用于未来理财。

我本人不在国内，观点可能不完全准确，供参考。

你说的应该是「住房公积金」吧？在我的印象中，住房公积金是不能随便支取的，只能用于买房，而且使用公积金买房贷款的利率要比直接贷款利率优惠很多。具体要看国内的相关规定了，一定要仔细研究条款，总会有收获的。

另外，对于资产盘点而言，有一点是以不变应万变的，**「有多少可支配金融资产？」**，这是资产盘点的核心。对于公积金，要看公积金中有多少比例是可以支取的，这部分是盘点的重点；不能随意支取的部分，也要做好记录，备注好使用条件，以后再找机会利用。

> 作者会投资比特币吗?

只能很遗憾的说，我看不懂比特币。中间了解和学习过很多次，但是比特币和我的很多投资理念格格不入，如果贸然进入，估计会变成「韭菜」。所以我至今也没有投资过一枚比特币，只是每天看看价格行情，了解一下相关新闻。

当然，我并不是说比特币不好，根本原因在于「我看不懂」，所以我选择放弃。我一直坚信的一个原则就是**「只投资能看懂的东西」**。如果没有真正理解而只是随大流，怎么能做到「别人贪婪我恐惧，别人恐惧我贪婪」呢?

在后面推荐投资选择的时候，我也会反复提及「一定要投资自己了解的资产」，因为能赚钱和赚到钱，中间还隔着不小的距离。如果不了解，很可能会由于各种心理原因导致过早

卖出、冲动买入，错失收益。

> 境外应该如何购买证券，应该选择哪里的券商?

境外大部分发达国家是资本自由流动的，在任何一个国家开户，基本上就可以买卖全球各个国家的股票了。建议考量两个因素，**个人所在地**和**交易费用**，在费用合理的情况下，优先选择所在国家的券商，他们对于当地政策法规比较了解，学习成本比较低，语言也要方便一点。

如果当地没有便宜的券商，费用不划算（比如说德国），推荐在美国券商开户。美国的选择很多，竞争激烈所以价格也便宜，第五章中，我会解释一下教程中的投资方法如何在境外应用。另外，少数派的另外一位作者也在准备美股投资开户的教程，感兴趣的话可以等等看。

> 什么时候可以考虑开始投资境外证券呢?

其实我买的第一只股票不是国内 A 股，而是在美国上市的 Nokia，当时我还在国内，没出国经历，没投资经历，真的就是全凭一腔热血。现在，回头再看，我觉得这样的经历和方式不具有参考性，境外投资的坑还是挺多的，多走了不少弯路。

所以，我建议大家有了一些基本的**国内投资经验**之后再开始考虑境外市场。境外投资有语言和生活经历两个门槛，从零开始比较困难。